

Til aksjonærene i Argeo AS

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

ARGEO AS

(org.nr. 913 743 075)

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS ("**Selskapet**"), klokken 09:00 (CET) den 15 mars 2024, i lokalene til Selskapet med registrert adresse Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 08:45 (CET).

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og mottatte fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden:

**1. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL
Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at Jan Pihl Grimnes (Styrets leder) velges som møteleder og Trond F. Crantz, (CEO), velges til å medundertegne protokollen.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
AGENDA**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden.

(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)

To the shareholders of Argeo AS

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

IN

ARGEO AS

(reg.nr. 913 743 075)

The board of directors hereby calls for an extraordinary general meeting in Argeo AS (the "**Company**"), at 09:00 (CET) on 15 March 2024 in the offices of the Company with registered address at Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge. Registration of attendance will take place from 08:45 (CET).

The general meeting will be opened by the Chair or such other person appointed by the board. The opener of the meeting will make a record of attending shareholders and received proxies.

The board proposes the following agenda:

**1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The board of directors proposes that Jan Pihl Grimnes is elected as Chair of the meeting and Trond F. Crantz (CEO) is elected to co-sign the minutes.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

3. STYREENDRING OG VEDTEKTSENDRING FOR MINIMALT OG MAKSIMALT ANTALL STYREMEDLEMMER

(a) Styreendring

Styret foreslår at Peter Hooper, CCO in Shearwater, bør velges som nytt styremedlem.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Peter Hooper velges som nytt styremedlem i Selskapet, og Andreas Hveding Aubert trer ut av styret."

(b) Vedtektsendring

Styret foreslår at vedtektenes § 4 endres som følger:

"Selskapets styre skal bestå av 5 til 7 medlemmer."

4. SIGNATURRETT

For å legge til rette for en mer effektiv drift har styret diskutert å endre signaturrett i Selskapet. Styret foreslår å gi signaturrett til daglig leder og ett styremedlem i fellesskap, eller to styremedlemmer i fellesskap, og at dette skal inntas i Selskapets vedtekter.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om signaturrett og tilhørende vedtektsendring:

"Det innføres en ny § 7 i Selskapets vedtekter som skal lyde som følger:

Daglig leder og ett styremedlem i fellesskap og to styremedlemmer i fellesskap har signaturrett.

Nummerering av eksisterende bestemmelser i vedtektene tilpasses i henhold til innføringen av ny § 7."

3. BOARD CHANGES AND CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION FOR MINIMUM AND MAXIMUM NUMBER OF BOARD MEMBERS

(a) Board changes

The board proposes that Peter Hooper, CCO in Shearwater, should be elected as new board member.

On this basis, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"Peter Hooper is elected as new board member in the Company, and Andreas Hveding Aubert resigns from the board."

(b) Changes to the articles of association

The board proposes that the articles of association are amended as follows:

"The company's board shall be composed of 5 to 7 board members"

4. SIGNATORY RIGHTS

To facilitate more efficient operations, the board has discussed to change signatory rights in the Company. The board proposes to give signatory rights to each of the CEO and one board member jointly, or to two board members jointly, and that this shall be stipulated in the Company's articles of association.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution regarding signatory rights and related amendment of the articles of association:

"A new § 7 of the Company's articles of association is introduced, and shall read as follows:

The chief executive officer and one board member on a joint basis, and two board members, on a joint basis, have signatory rights.

Numbering of existing provisions in the articles of association is adjusted according to the introduction of the new § 7."

5. PROKURA

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets rett til å gi prokura inkluderes i Selskapets vedtekter ved at det innføres en ny § 8 i vedtektene, som skal lyde som følger:

Styret kan meddele prokura.

Nummerering av eksisterende bestemmelser i vedtektene tilpasses i henhold til innføringen av ny § 8."

6. ADGANG TIL FORHÅNDSSTEMMING

For å forenkle aksjonærenes deltakelse på generalforsamlinger samt forberede Selskapet til en fremtidig overføring til Oslo Børs, ønsker styret at det legges til rette for at aksjonærer skal kunne avgi stemmer skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamling i henhold til aksjeloven ("**asl**") § 5-11 b. En slik rett må fastsettes i Selskapets vedtekter.

Adgangen til slik stemmegivning skal være betinget av at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Det innføres en ny § 9 i Selskapets vedtekter som skal lyde som følger:

Styret kan beslutte at aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i Selskapet. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om

5. POWER OF PROCURATION

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The board's right to give power of procuration is included in the Company's articles of association by the introduction of a new § 8 in the articles, which shall read as follows:

The board may grant power of procuration.

Numbering of existing provisions in the articles of association is adjusted according to the introduction of the new § 8."

6. ACCESS TO ADVANCE VOTING

To simplify the shareholders' participation in general meetings as well as to prepare the Company for a future uplisting to Oslo Børs, the board wishes to enable shareholders to cast their vote in writing, including by use of electronic communication, for a period prior to the general meeting pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**") section 5-11 b. Such right must be set out in the Company's articles of association.

Access to such voting shall be conditional on the existence of a satisfactory method for authenticating the sender.

On this basis, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"A new § 9 of the Company's articles of association is introduced, that shall read as follows:

The board may decide that shareholders may cast written votes in advance on matters that are to be considered at general meetings of the Company. Such votes may also be cast by use of electronic communication. The possibility to vote in advance is conditional upon a satisfactory method for authenticating each user being available. The board decides whether such a method is available in advance of each general meeting. The board may determine further guidelines for voting in advance. The

det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

Nummerering av eksisterende bestemmelser i vedtektene tilpasses i henhold til innføringen av ny § 9."

7. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styret ønsker å gis muligheten til å vedta kapitalforhøyelser gjennom utstedelse av aksjer for å sikre finansiell fleksibilitet, herunder bl.a. (i) i forbindelse med eventuelle oppkjøp, (ii) for organisk vekst i Selskapet og/eller (iii) for å styrke Selskapets balanseregnskap.

For å benytte fullmakten på best mulig måte kommersielt, kan det være relevant i noen situasjoner å gjøre rettede plasseringer av aksjer til enkelte navngitte personer og/eller selskaper. Styret ber derfor om at fullmakten også omfatter retten til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til 20 % av Selskapets aksjekapital, tilsvarende NOK 3 857 998,50 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- (iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger eller fusjoner jf. aksjeloven § 13-5.*
- (iv) Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendigjør.*

notice for the general meeting shall state whether it is permitted to vote in advance and the guidelines, if any, that apply to such voting.

Numbering of existing provisions in the articles of association is adjusted according to the introduction of the new § 9."

7. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The board wishes to be given the possibility to resolve share capital increases through issuance of shares to secure financial flexibility including among other things (i) in connection with potential acquisitions, (ii) for organic growth of the Company and/or (iii) to strengthen the Company's balance sheet.

To exercise the authorisation in the best possible manner commercially, it may be relevant in certain situations to make a private placement of shares to certain named persons and/or entities. The board therefore requests that the authorisation also encompasses the right to waive the shareholders' preemptive rights.

The board proposes that the general meeting resolves the following:

- (i) The board is authorised to increase the share capital by up to 20% of the Company's share capital, corresponding to NOK 3,857,998.50 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- (ii) The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside. The authorisation can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.*
- (iii) The authority covers resolutions to increase the share capital for non-cash contribution or mergers in accordance with section 13-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.*
- (iv) The Board is authorised to resolve such amendments to the Company's articles of*

- (v) Fullmakten opphører ved den ordinære generalforsamlingen i 2025, og uansett den 30. juni 2025.
- (vi) Denne fullmakten erstatter fullmakt til å utstede nye aksjer i en reparasjonsemisjon som ble tildelt i ekstraordinær generalforsamling 3. november 2023.

Fullmakt- og registreringsskjema (vedlagt her som Vedlegg 1) bes inngis i utfylt stand senest den 13. mars 2024.

Styret gjør oppmerksom på at bare de som er aksjeeiere 15. mars 2024 har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. asl. § 4-4 (3) bokstav c.

Eiere av forvalterregistrerte aksjer som vil delta på generalforsamlingen må gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen, jf. asl. § 4-4 (3) bokstav b.

Øvrige vedlegg relevante for beslutningene ovenfor er gjort tilgjengelige på Selskapets hjemmeside i henhold til vedtektenes § 5.

VEDLEGG:

- Vedlegg 1: Fullmakt- og registreringsskjema
Vedlegg 2: Forslag til nye vedtekter

association as required by the capital increase.

- (v) The authorisation expires at the annual general meeting in 2025, and in any event on 30 June 2025.
- (vi) This authorisation shall replace an authorisation to issue new shares in a subsequent offering granted at the extraordinary general meeting on 3 November 2023.

Proxy – and registration form (appended hereto as Appendix 1) are requested to be submitted in completed form at the latest on 13 March 2024.

The board notes that only those who are shareholders on 15 March 2024 have the right to attend and vote at the general meeting, cf. the Companies Act Section 4-4 (3) item c.

Owners of shares held through nominee accounts who wish to participate in the general meeting must notify the Company no later than two working days before the general meeting, cf. the Companies Act Section 4-4 (3) item b.

Other documents relevant for the above resolutions have been made available on the Company's website pursuant to § 5 of the articles of association.

APPENDICES:

- Appendix 1: Proxy and registration form
Appendix 2: Proposal for new articles of association

[signaturside følger/ signature page follows]

1. mars 2024 / 1 March 2024



Jan Pihl Grimnes
(Styrets leder / Chair)

**VEDLEGG 1 - FULLMAKT- OG REGISTRERINGSSKJEMA / APPENDIX 1 – PROXY AND REGISTRATION
FORM**

FULLMAKT- OG REGISTRERINGSSKJEMA – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ARGEO AS – 15. MARS 2024

Hvis du ikke kan delta på ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS den 15. mars 2024, kan du representeres ved fullmakt. Anvend i så fall dette fullmaktsskjemaet. Skjemaet bes returnert per e-post til odd.erik.rudshaug@argeo.no slik at Selskapet har skjemaet i hende senest 13. mars 2024.

Undertegnede aksjonær i Argeo AS tildeler herved (kryss av):

Trond F. Crantz eller en person han utpeker; eller

navn på fullmektig (*vennligst bruk store bokstaver*)

fullmakt til å møte og stemme for mine aksjer på ordinær generalforsamling i Argeo AS den 15. mars 2024. Hvis fullmaktsskjemaet sendes inn uten å navngi fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til Trond F. Crantz eller en person han utpeker.

Stemmer skal avgis i samsvar med instruksjonene nedenfor. Merk at **hvis alternativene nedenfor ikke er krysset av, vil dette anses som en instruksjon om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den utstrekning forslagene fremmes av en annen person eller enhet enn styret, eller i tillegg til eller i stedet for forslagene i innkallingen, vil fullmektigen avgjøre stemmegivningen.

	Forslag:	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
1	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen				
2	Godkjenning av innkalling og agenda				
3	Styreendring				
4	Signaturrett				
5	Prokura				
6	Aksjonærs rett til å forhåndsstemme				
7	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen				

Aksjeeiers navn og adresse:

_____ *(vennligst bruk store bokstaver)*

_____ Dato

_____ Sted

_____ Aksjonærens signatur

Hvis aksjonæren er et selskap, må gyldig firmaattest vedlegges fullmaktsskjemaet.

PROXY FORM – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ARGEO AS – 15 MARCH 2024

If you are prevented from meeting in the general meeting of Argeo AS on 15 March 2024, you may be represented by proxy. We kindly ask you to fill in and return this proxy form per email to odd.erik.rudshaug@argeo.no to be received by Argeo AS no later than on 13 March 2024.

The undersigned shareholder of Argeo AS hereby gives (tick the relevant box):

Trond F. Crantz or whoever he may authorise; or

name of the proxy (please write in capital letters)

proxy to attend the general meeting and to cast a vote for my shares at the general meeting of Argeo AS on 15 March 2024. In case the proxy is sent without mentioning the proxy's name, the proxy is considered to be granted to Trond F. Crantz or whoever he may authorise.

The voting shall be done in accordance with the instructions mentioned below. In case any of the boxes below are not ticked off, this will be considered as an instruction to vote "in favour of" the motions in the notice, yet the proxy decides upon the voting if there is put forward a motion in addition to or instead of the motions in the notice.

Agenda:		In favour	Against	Desist	Proxy decides
1	Election of chair of the meeting and a person to co-sign the minutes				
2	Approval of notice and agenda				
3	Board change				
4	Signatory rights				
5	Power of procuration				
6	Shareholders' right to advance vote				
7	Board authorisation to increase the share capital				

The name and address of the shareholder:

(please write in capital letters)

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please enclose a valid certification of registration.

REGISTRERINGSSKJEMA

Vennligst returner til Selskapet ved Odd Erik Rudshaug på e-post til odd.erik.rudshaug@argeo.no senest innen 13. mars 2024.

Undertegnede, _____, (sett inn navn på aksjeeier) eier av _____ aksjer i Argeo AS:

vil møte på ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS den 15. mars 2024.

Navn på aksjonær (blokkbokstaver):

REGISTRATION FORM

Please return to the Company with attn. to Odd Erik Rudshaug per e-mail to odd.erik.rudshaug@argeo.no at the latest within 13 March 2024.

The undersigned, _____, (insert name of shareholder) owner of _____ shares in Argeo AS:

will attend the extraordinary general meeting in Argeo AS to be held on 15 March 2024.

Name of shareholder (capital letters):

Dato/Date

Sted/Location

Aksjonærens signatur
/Shareholder's signature

**VEDTEKTER
FOR
ARGEO AS**

(Vedtatt [15]. mars 2024)

- § 1 Selskapets navn er Argeo AS.
- § 2 Selskapet virksomhet er å yte tjenester, delta og investere innen teknologiske, geologiske og geofysiske virksomheter.
- § 3 Selskapets aksjekapital er NOK 19 289 992,40 fordelt på 192 899 924 aksjer hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal registreres i verdipapirregisteret (Euronext VPS).
- § 4 Selskapets styre skal bestå av 5 til 7 medlemmer.
- § 5 Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.
- §6 Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapets styre og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett.
- §7 Daglig leder og ett styremedlem i fellesskap og to styremedlemmer i fellesskap har signaturrett.
- §8 Styret kan meddele prokura.
- §9 Styret kan beslutte at aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i Selskapet. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.
- §10 For øvrig henvises det til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.
- §11 Selskapet skal ha en nominasjonskomité, som velges av generalforsamlingen.

Nominasjonskomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer, og (ii) valg av medlemmer til nominasjonskomitéen. Nominasjonskomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og nominasjonskomitéen, som fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal fastsette instruks for nominasjonskomiteen.